

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Produkt

Wichtige Fakten	
Produktname	Partners Group Private Markets ELTIF SICAV (USD) P (das "Produkt")
ISIN	LU2232093943
Hersteller	Partners Group (Luxembourg) S.A. www.partnersgroup.com +352 27 48 28 1
Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (CSSF) ist für die Aufsicht von Partners Group (Luxembourg) S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen. Partners Group (Luxembourg) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch CSSF reguliert.	
Zuletzt aktualisiert am	08.09.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse der Partners Group Private Markets ELTIF SICAV (der "Fonds"), der eine Investmentgesellschaft mit variablem Anteilskapital (Société d'investissement à Capital Variable - fonds d'investissement soumis à la partie II de la loi 2010) ist, die gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen errichtet wurde. Der Fonds ist gemäß dem geänderten Luxemburger Gesetz vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds und der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds (die „AIFMD“) als alternativer Investmentfonds einzustufen. Der Fonds erfüllt auch die Anforderungen als europäischer langfristiger Investmentfonds (ELTIF) gemäß Verordnung (EU) 2015/760 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 29. April 2015 über europäische langfristige Investmentfonds (die "ELTIF-Verordnung").

Laufzeit

Der Fonds endet, sofern er nicht früher aufgelöst oder gemäß der Satzung gekündigt wird, zehn Jahre nach dem letzten Anteilsangebot, unter der Maßgabe, dass der Verwaltungsrat des Fonds die Laufzeit um bis zu zwei weitere einjährige Perioden verlängern kann. Diese Frist stellt den Ablauf der Laufzeit im Sinne der ELTIF-Verordnung dar. Der Fonds kann jederzeit durch einen Beschluss der Hauptversammlung der Anteilsinhaber liquidiert werden, welcher zu denselben Bedingungen gefasst werden muss, die für eine Änderung der Satzung gelten. Der Verwaltungsrat des Fonds kann den Anteilsinhabern jederzeit einen Vorschlag für die Liquidation des Fonds unterbreiten.

Ziele

Ziel des Fonds ist die Erzielung von Erträgen und attraktiven risikobereinigten Renditen aus einem diversifizierten Anlageportfolio. Das Vermögen des Fonds wird in Anlagen börsennotierter Private Equity, Private Equity, privater Schuldtitel, privater Immobilien und private Infrastruktur investiert. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, sich an langfristigen Projekten zu beteiligen, die langfristiges Kapital erfordern und über einen längeren Zeitraum investiert bleiben, was im Einklang mit dem Ziel der ELTIF-Verordnung steht, langfristige europäische Investitionen in die Realwirtschaft zu fördern. Der Fonds ist so konzipiert, dass er Kapital für langfristige europäische Investitionen in die Realwirtschaft und für langfristige Investitionen in Drittländern, die der europäischen Wirtschaft zugute kommen, bereitstellt. Der Hersteller wählt die Investitionen nach eigenem Ermessen und auf der Grundlage seiner Analyse der jeweiligen Investitionsmöglichkeiten aus. Der Fonds kann auch Darlehen an qualifizierte Portfoliounternehmen (gemäß der Definition in der ELTIF-Verordnung) gewähren, wobei die Laufzeit der Darlehen das Ende der Laufzeit des Fonds nicht überschreiten darf. Gelder, die der Fonds als Reserve oder vor der Ausschüttung an die Anleger hält, können auf Bankkonten gehalten oder in hochwertige, kurzfristige Schuldtitel, Barmittel und geldmarktnahe Fonds investiert werden. Der Fonds wird maximal 10 % seiner gesamten Beiträge in eine einzelne Anlage investieren. Der Fonds beabsichtigt derzeit, sein Devisenengagement teilweise abzusichern, er ist jedoch zu keiner Absicherung verpflichtet. Der Fonds darf Barmittel nur für Anlagezwecke aufnehmen und kann Schulden machen, die durch Anlagen des Fonds gesichert sind. Die Renditen jedes Anlagetyps hängen letztendlich von der finanziellen Performance der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds ab. Ist die Performance der zugrunde liegenden Anlagen positiv, wird es auch die des Fonds sein. Umgekehrt ist auch die Wertentwicklung des Fonds negativ, wenn diejenige der zugrunde liegenden Anlagen negativ ist. Der Fonds verfolgt eine aktive Anlagestrategie und legt daher nicht mit Bezug auf einen Index an und beabsichtigt dies auch nicht. Die ausschüttungsfähigen Erträge des Fonds werden nach dem Ermessen des Verwaltungsrats so bald wie möglich ausgeschüttet. Der Produkthersteller setzt sich für verantwortungsbewusste Investitionen ein, indem er Erwägungen im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ("ESG") aktiv in seine Investitionsauswahl und den laufenden Überwachungsprozess einbezieht, der Fonds hat jedoch keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel. Weitere Informationen über die ESG- und Nachhaltigkeitsrichtlinie des Produktherstellers finden Sie unter <https://www.partnersgroup.com/en/sustainability/>.

Kleinanleger-Zielgruppe

Es wird beabsichtigt, das Produkt an Kleinanleger zu vermarkten, die ein Engagement in privaten Märkten anstreben. Kleinanleger sollten ein Kapitalwachstum über einen langfristigen Anlagehorizont anstreben und in der Lage sein, mindestens 20'000 USD zu investieren. Kleinanleger sollten genügend Erfahrung und theoretisches Wissen über die privaten Märkte haben. Kleinanleger sollten eine hohe Risikotoleranz aufweisen und in der Lage sein, den Verlust ihrer gesamten Anlage zu tragen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Der Gesamtrisikoindikator (Summary Risk Indicator, "SRI") hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

1

2

3

4

5

6

7

Geringeres Risiko

Höheres Risiko

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 10 Jahre bzw. im Falle von Verlängerungen bis zu 12 Jahre nach dem endgültigen Zeichnungsschluss halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Sie können die Anlage möglicherweise nicht frühzeitig einlösen. Ihnen entstehen unter Umständen erhebliche Mehrkosten bei einer frühzeitigen Einlösung. Sie können Ihr Produkt möglicherweise nicht ohne Weiteres verkaufen oder Sie müssen es unter Umständen zu einem Preis verkaufen, der sich erheblich auf Ihren Erlös auswirkt.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 6 eingestuft, wobei der zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der zukünftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten möglicherweise Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Der SRI basiert auf der jüngsten NIW-Entwicklung und kann das Risiko-/Ertragsprofil von Produkten aus privaten Märkten falsch darstellen, da der bewertungs-basierte Ansatz zu einer Unterbewertung der Volatilität führt. Das Risiko für den Anleger kann höher sein als vom SRI impliziert.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor zukünftigen Marktentwicklungen und verfügt über keine Kapitalgarantie, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. **Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.**

Empfohlene Haltedauer: 10 Jahre nach dem endgültigen Zeichnungsschluss				
Anlagebeispiel: USD 10'000				
	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren nach dem endgültigen Zeichnungsschluss aussteigen	Wenn Sie nach 10 Jahren aussteigen nach dem endgültigen Zeichnungsschluss	
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	n.a.	n.a.	n.a.
	Jährliche Durchschnittsrendite	n.a.	n.a.	n.a.
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	n.a.	n.a.	14'387 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	n.a.	n.a.	5.2%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	n.a.	n.a.	17'984 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	n.a.	n.a.	8.5%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	n.a.	n.a.	21'581 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	n.a.	n.a.	11.3%

Das mittlere Szenario basiert auf einem eigenen Modell, das unsere Erfahrungen in Bezug auf die frühere Performance und unsere Ansichten über die künftige Performance, die geschätzten Kapitalabrufe, die Ausschüttungen und die Entwicklung des Nettoinventarwerts von Privatmarktanlagen während der empfohlenen Haltedauer berücksichtigt. Das optimistische Szenario wird mit einem angemessenen Aufschlag auf das mittlere Szenario berechnet. Das pessimistische Szenario wird mit einem angemessenen Abschlag auf das mittlere Szenario berechnet.

Was geschieht, wenn Partners Group (Luxembourg) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Im Hinblick auf European Depositary Bank als für die Verwahrung der Vermögenswerte des Produkts verantwortliche Verwahrstelle des Fonds (die "Verwahrstelle") besteht ein potenzielles Ausfallrisiko, wenn die bei der Verwahrstelle oder bei einer Unterverwahrstelle, an die die Verwahrung von Vermögenswerten delegiert wurde, gehaltenen Vermögenswerte des Produkts verloren gehen. Ein solches Ausfallrisiko ist jedoch aufgrund der in Artikel 19 des Luxemburger Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds und in der Delegierten Verordnung der Kommission (EU) 231/2013 dargelegten Vorschriften, die eine Trennung von Vermögenswerten zwischen denjenigen der Verwahrstelle und denjenigen des Produkts verlangen, begrenzt. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Produkt oder den Anlegern des Produkts für den Verlust eines verwahrten Finanzinstruments durch die Verwahrstelle oder einen ihrer Beauftragten, es sei denn, die Verwahrstelle kann beweisen, dass der Verlust infolge eines externen Ereignisses außerhalb ihrer angemessenen Kontrolle eingetreten ist. Für alle anderen Verluste haftet die Verwahrstelle im Falle ihrer fahrlässigen oder vorsätzlichen Nichterfüllung ihrer Verpflichtungen gemäß der AIFM-Richtlinie. Auf der Grundlage objektiver Gründe, die zwischen der Verwahrstelle und einer Unterverwahrstelle für die Verwahrung von Finanzinstrumenten festgelegt und vereinbart wurden, kann sich die Verwahrstelle ihrer Haftung entledigen und mit einer solchen Unterverwahrstelle einen Vertrag über eine Haftungsübertragung abschließen. Wenn eine Unterverwahrstelle von der Verwahrstelle ernannt wird, werden die Anleger ordnungsgemäß informiert. Es kann ein Ausfallrisiko bestehen, wenn die Verwahrstelle die Gegenpartei des Produkts in Bezug auf Anlagegeschäfte ist und ein Vermögenswert verloren geht. Als Anleger des Produkts sind Sie nicht durch ein Anlegerentschädigungssystem geschützt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Tabelle 1 - Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Basisinformationsblatt

Für Anteile bei Closings, die auf das erste Closing folgen, fällt ein einmaliger Ausgleichszins zu einem jährlichen Zinssatz an, der dem Referenzzinssatz entspricht (mind. 2 %) plus 2.5 % für den Zeitraum zwischen dem ersten Closing und dem jeweiligen folgenden Closing (Zahlungsmittel oder Zahlungsmitteläquivalente ausgenommen). Weitere Informationen erhalten Sie auf Nachfrage beim Hersteller.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- USD 10'000 werden angelegt.
- Sie halten das Produkt 10 Jahre nach dem endgültigen Zeichnungsschluss, das voraussichtlich 1.5 Jahre nach Ihrem Engagement erfolgen wird.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren nach dem endgültigen Zeichnungsschluss aussteigen	Wenn Sie nach 10 Jahren nach dem endgültigen Zeichnungsschluss aussteigen
Kosten insgesamt	n.a.	n.a.	4'357
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	n.a.	n.a.	3.8%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern (auf der Grundlage der einbezahlten Beträge). Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 12.3% vor Kosten und 8.5% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Tabelle 2 - Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Gesamtkosten, wenn Sie nach der empfohlenen Haltedauer aussteigen
Einstiegskosten	1.0% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen (in % des Gesamtengagements).	100 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	n.a.
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2.3% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr (1.9% des Gesamtengagements). Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf Grundlage einer Vergleichsgruppe aus ähnlichen, bereits vorhandenen Produkten.	2'238 USD
Transaktionskosten	0.0% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr (0.0% des Gesamtengagements). Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf Grundlage einer Vergleichsgruppe aus ähnlichen, bereits vorhandenen Produkten.	23 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die Schätzung der kumulierten Kosten basiert auf den im Prospekt festgelegten Gebühren, bereinigt um die erwartete Performance des Produkts. Wir entnehmen diese, wenn die Investition die in den Gründungsdokumenten definierten Kriterien übertrifft.	1'996 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 10 Jahre (nach dem endgültigen Zeichnungsschluss)

Der Fonds investiert in erster Linie in private Märkte über Direktanlagen und börsennotierte Anlagen in private Märkte. Die Art der privaten Märkte erfordert eine langfristige Vision und damit eine langfristige Eigentümerschaft. Darüber hinaus schränkt die Illiquidität der zugrunde liegenden Anlagen die Möglichkeit zum Kauf und Verkauf der Anlagen ein. Daher ist es besonders wichtig, dass der Zeithorizont des Anlegers mit dem Zeithorizont der Basiswerte übereinstimmt.

Kleinanleger können innerhalb von zwei Wochen nach (i) dem Datum ihrer erstmaligen Verpflichtung oder (ii) dem Datum des erstmaligen Abrufs ihrer Mittel, wobei das spätere Datum maßgeblich ist, ihre Zeichnung stornieren und ihr Geld ohne Strafzahlungen zurückerhalten. Ab diesem Datum müssen Sie mindestens 10 Jahre nach dem letzten Anteilsangebot investiert bleiben. Weitere Informationen über das Produkt, einschließlich des Nettoinventarwerts je Anteil des Produkts, stehen den Anlegern am eingetragenen Sitz des Produkts zur Verfügung.

Die Auswirkungen einer Rückgabe vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer werden in den Performance-Szenarien im vorstehenden Abschnitt "Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?" dargestellt.

Wie kann ich mich beschweren?

Alle Beschwerden, die das Verhalten Ihrer Vertriebsstelle betreffen, sollten an diese Vertriebsstelle gerichtet werden, mit Kopie an Partners Group (Luxembourg) S.A. unter den nachfolgend angegebenen Kontaktdaten.

Alle Beschwerden, die den Hersteller oder den Fonds selbst betreffen, sollten in Schriftform an den Hersteller gerichtet werden, unter der Adresse **Partners Group (Luxembourg) S.A., 35D, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg oder der E-Mail-Adresse complaints@partnersgroup.com**.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen werden durch die Angebotsunterlagen des Fonds ergänzt, die Kleinanlegern vor der Zeichnung zur Verfügung gestellt werden. Weitere Informationsunterlagen wie der Jahresbericht sowie Informationen über die historische Wertentwicklung des Fonds sind kostenlos in englischer Sprache beim Hersteller erhältlich. Bei Fragen zu diesem Dokument wenden Sie sich bitte an priip@partnersgroup.com.